

2020 年度财务决算报告

赞宇科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2021〕2358 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。现对 2020 年公司主要财务数据报告分析如下：

一、资产情况

1、年末公司总资产 7,218,159,249.33 元，较年初增长 8.07%，资产负债率为 52.78%，较年初增加了 0.86 个百分点。

其中：母公司总资产 3,723,757,293.76 元，较年初增长 3.56%。资产负债率为 37.71%，较年初下降了 2.84 个百分点。

2、年末公司经营性现金流净额 504,125,369.62 元。

其中：母公司经营性现金流净额 119,437,403.08 元。

3、年末所有者权益 3,408,312,395.98 元，其中：归属母公司所有者权益 2,919,332,749.83 元，较年初增长了 8.53%。

二、经营情况（合并报表口径）

1、收入

1) 2020 年公司实现营业总收入 7,803,771,296.03 元。

A、日化类产品营业收入 2,924,105,704.13 元，较上年同期增长了 8.63%，产品销售毛利率 18.84%，较上年同期上升了 5.03 个百分点；

B、油脂化学品营业收入 4,132,187,675.09 元，较上年同期增长了 43.60%，实现销售毛利率 11.96%，较上年同期下降了 0.13 个百分点；

C、检测服务类营业收入 135,038,671.33 元，较上年同期增长了 1.43%，销售毛利率为 45.40%，较上年同期增长了 0.79 个百分点；

D、加工收入营业收入 82,735,771.97 元，较上年同期下降了 0.41%，销售毛利率为 30.83%，较上年同期增长了 5.02 个百分点；

E、环保工程及运维服务营业收入 129,927,647.53 元，较上年同期下降了 72.34%，销售毛利率为 23.86%，较上年同期下降了 19.17 个百分点；

2) 其他收益 45,388,863.59 元，主要是子公司赞宇新材收到政府奖励

1,615.76 万，增值税退税、小规模纳税人增值税减免、其他税费返还合计为 1,029.08 万，各子公司个人所得税手续费返还 20.86 万，进项税加计抵扣 49.71 万，母公司等前期各类专项补助递延本年确认收益 730.91 万，以及当期收到各类奖励补贴合计 1092.57 万。

3) 投资收益 43,508,416.16 元，主要为公司处置邵阳赞宇损益取得投资收益 3,455.20 万元，处置湖州杭环损益 47.46 万元，拆借款利息 875.65 万（其中本期对凯塔的利息收益为 711.36 万），收到珠海万源业绩补偿款 295.23 万元，票据贴现利息冲减投资收益 291.92 万。

4) 公允价值变动收益 5,209,800.00 元，该金额为期货产品收益。

2、成本和费用

1) 2020 年公司总成本费用 7,261,066,633.13 元。

营业成本 6,569,071,639.09 元。日化和油化板块的成本占比为 91.51%，其中日化板块成本 237,332.49 万元，占总成本 36.13%，油化板块的成本为 363,788.59 万元，占总成本比例为 55.38%。

税金及附加 24,130,185.83 元，城建税/教育费附加合计为 1,415.48 万元，房产税 380.00 万元，土地使用税 303.77 万元，印花税 295.83 万元，其他税费（车船使用税、环境保护税）为 17.94 万元。

销售费用 253,415,475.81 元，其中主要是运费、装卸费为 18,670.14 万元，职工薪酬为 2,840.06 万元，仓储费 597.88 万元。

管理费用 181,312,939.41 元，其中主要是职工薪酬 8,378.71 万元，折旧及摊销为 2,525.50 万元，办公费 1,394.36 万元。

研发费用 137,056,623.24 元，其中直接投入 8,870.79 万元，职工薪酬 3,998.38 万元，折旧与摊销 514.00 万元。

财务费用 96,079,769.75 元，其中主要是利息收支 8,182.95 万元，手续费 680.00 万元，汇兑损益 620.07 万元。

信用减值损失-24,913,366.86 元，该金额为本期计提的坏账转回金额，较去年少计提坏账。

资产减值损失 180,771,763.93 元(本年度计提新天达美股权的商誉减值准备 17,491.61 万元，计提诚鑫维顿股权的商誉减值准备 429.77 万元。计提坏账减值损失为 253.65 万元，合同资产减值准备 97.85 万元)，资产处置收益为-43.34 万

元；

2)营业外收支 324,569.74 元（违约金、罚款等）。

2020 年公司利润总额 480,844,482.36 元，扣除所得税费用 122,453,785.15 元，实现净利润 358,390,697.21 元，扣除少数股东损益 13,671,706.27 元后，归属于母公司股东的净利润 344,718,990.94 元，较上年同期下降了 2.68%。公司加权平均净资产收益率 12.36%，较上年同期下降了 1.96%，基本每股收益 0.82 元，较上年同期下降了 2.38%。

三、财务状况分析

（一）资产规模及主要变动项目（金额单位：人民币元）

年末公司总资产 7,218,159,249.33 元，较年初增长 8.07%，资产负债率为 52.78%，较年初增加了 0.86 个百分点。

主要资产	期末数	期初数	变动幅度	重大变化说明
股权资产	67,775,156.13	4,000,000.00	1594.38%	本报告期期末余额为 6,777.52 万元，较期初增加了 1594.38%。主要系本期新增权益法核算的长期股权投资：新野消新水务有限公司 600 万元，浙江嘉利宁环境科技有限公司 1,102.33 万元，天津天智精细化工有限公司 5,075.18 万元。
固定资产	1,596,923,311.00	1,582,731,916.43	0.90%	本报告期期末余额为 159,692.33 万元，较期初增加了 0.90%。主要系本期在建工程（10 万吨洗涤用品项目、油脂二期项目助剂及单甘脂扩建工程、年产 12 万吨绿色表面活性剂一期、零星工程）转固，房屋、建筑物及专用设备增加，各公司计提折旧，杜库达汇率变动减少价值，综合来看变动不大。
无形资产	697,267,051.03	280,993,396.70	148.14%	本报告期期末余额为 69,726.71 万元，较期初增加了 148.14%。主要系本期河南赞宇新增土地使用权原值 11,221.6 万元，广东赞宇取得土地使用权原值 7,421.15 万元，以及新天达美及其子公司在建工程项目转入无形资产 25,567.46 万元。
在建工程	1,120,415,987.17	1,346,437,882.96	-16.79%	本报告期期末余额为 112,041.60 万元，较期初减少了 16.79%。主要系本期在建工程（10 万吨洗涤用品项目、油脂二期项目助剂及单甘脂扩建工程、年产 12 万吨绿色表面活性剂一

				期、零星工程) 转固, 新天达美及其子公司在建工程项目转入无形资产 25,567.46 万元。
交易性金融资产	25,200.00	123,870,400.00	-99.98%	本报告期期末余额为 2.52 万元, 较期初减少了 99.98%。主要系收回期初宁波产融出资款 8000 万, 本期收到上期确认的珠海万源补偿款 4,387.04 万元。
应收款项融资	295,716,648.88	158,751,107.92	86.28%	本报告期期末余额为 29,571.66 万元, 较期初增加了 86.28%。主要系子公司赞宇新材有票据池业务, 用于开具银行承兑汇票, 本期贴现的票据减少导致票据余额增加。
预付款项	251,904,756.10	136,340,663.23	84.76%	本报告期期末余额为 25,190.48 万元, 较期初增加了 84.76%。主要是石化板块原材料价格上涨, 为了锁定原材料价格预付货款。
其他应收款	92,954,713.38	330,932,896.35	-71.91%	本报告期期末余额为 9,295.47 万元, 较期初减少了 71.91%。主要系本期集团本部收回南通凯塔往来款 31,155.51 万元。
合同资产	32,602,963.12	0.00		本报告期期末余额为 3,260.30 万元。根据新收入准则, 未满足应收账款确认条件, 转至合同资产。主要系新天达美项目, 按照履约进度确认收入, 部分金额尚未达到无条件收取合同对价的权利。
持有待售资产	59,543,782.04	0.00		本报告期期末余额为 5,954.38 万元。环保板块的食品工业园污水处理厂待售。
其他流动资产	85,729,056.74	51,410,514.96	66.75%	本报告期期末余额为 8,572.91 万元, 较期初增加了 66.75%。主要系本期眉山赞宇和河南赞宇在建工程的投入, 待抵扣增值税进项税额增加。
长期应收款	34,364,612.98	44,196,326.86	-22.25%	本报告期期末余额为 3,436.46 万元, 较期初减少了 22.25%。本期主要系收到奉节污水处理项目款项。
商誉	109,198,308.19	288,412,115.36	-62.14%	本报告期期末余额为 10,919.83 万元, 较期初减少了 62.14%。主要系本期计提了新天达美 (17,491.61 万元) 和诚鑫维顿 (429.77 万元) 的商誉减值。

其他非流动资产	2,903,580.97	109,025,711.00	-97.34%	本报告期期末余额为 290.36 万元,较期初减少了 97.34%。主要系上期河南赞宇支付的土地购置款,上期尚未成交时暂挂其他非流动资产。本期已成交,转入无形资产。
---------	--------------	----------------	---------	--

(二) 负债、所有者权益规模及主要变动项目 (金额单位: 人民币元)

负债和所有者权益 (或股东权益)	期末数	上年年末数	变动幅度	重大变化说明
短期借款	1,040,762,130.23	1,220,706,149.22	-14.74%	主要系本期公司主营现金流较好,优化了贷款结构,降低短期借款,增加了长期借款。
应付票据	503,321,600.00	202,646,685.23	148.37%	主要系为了降低财务成本,优化融资结构。
应付账款	958,870,055.47	1,057,939,387.79	-9.36%	
预收款项	1,869,254.72	203,552,102.74	-99.08%	主要系集团本部预收的房租款。
合同负债	225,757,284.44	0.00		主要系执行新收入准则,原先的预收账款转为合同负债。
应付职工薪酬	39,502,678.50	31,046,155.76	27.24%	
应交税费	194,480,042.67	161,656,170.30	20.30%	本报告期内销售毛利及净利润较高、增值税及所得税增加。
其他应付款	81,933,931.70	176,657,572.77	-53.62%	主要系本期支付珠海万源剩余股权转让款,支付限制性股票激励计划款,偿还往来借款。
一年内到期的非流动负债	87,127,168.46	109,450,951.80	-20.40%	
其他流动负债	21,654,069.49	0.00		
流动负债合计	3,155,278,215.68	3,163,655,175.61	-0.26%	
非流动负债:				
长期借款	569,551,257.57	247,622,454.09	130.01%	主要系本期公司主营现金流较好,优化了贷款结构,降低短期借款,增加

				了长期借款。
长期应付款	3,071,192.13	6,701,544.39	-54.17%	
递延收益	54,081,647.91	15,865,405.63	240.88%	
递延所得税负债	30,503,270.25	33,894,995.31	-10.01%	
非流动负债合计	657,207,367.86	304,084,399.42	116.13%	
负债合计	3,812,485,583.54	3,467,739,575.03	9.94%	
所有者权益(或股东权益):	0.00	0.00		
实收资本(或股本)	422,560,000.00	422,680,000.00	-0.03%	
资本公积	1,202,861,846.00	1,220,942,680.68	-1.48%	
减: 库存股	0.00	11,339,200.00	-100.00%	
其他综合收益	-27,623,463.43	38,444,235.05	-171.85%	
盈余公积	96,830,823.01	82,929,971.28	16.76%	
未分配利润	1,224,703,544.25	936,153,405.04	30.82%	
归属于母公司所有者权益合计	2,919,332,749.83	2,689,811,092.05	8.53%	
少数股东权益	488,979,646.15	521,687,549.92	-6.27%	
所有者权益合计	3,408,312,395.98	3,211,498,641.97	6.13%	
负债和所有者权益总计	7,220,797,979.52	6,679,238,217.00	8.11%	

四、经营成果分析

1、营业收入、成本、净利润情况

金额单位：人民币元

利润表项目	2020 年金额	2019 年金额	增加变动	变动率
营业收入	7,803,771,296.03	6,579,791,289.47	1,223,980,006.56	18.60%
营业成本	6,569,071,639.09	5,504,963,011.51	1,064,108,627.58	19.33%
净利润	358,390,697.21	389,465,618.51	-31,074,921.30	-7.98%
归属于母公司所有者的净利润	344,718,990.94	354,196,262.59	-9,477,271.65	-2.68%

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 比上年同 期增减	营业成本 比上年同 期增减	毛利率 比上年 同期增 减
分产品						
表面活性 剂产品	2,924,105,704.13	2,373,324,871.33	18.84%	8.63%	2.30%	5.03%
油化产品	4,132,187,675.09	3,637,885,857.54	11.96%	43.60%	43.81%	-0.13%
检测服务	135,038,671.33	73,737,286.26	45.40%	1.43%	-0.01%	0.79%
加工劳务	82,735,771.97	57,225,730.96	30.83%	-0.41%	-7.15%	5.02%
工程收入	97,312,330.42	73,850,662.12	24.11%	-78.35%	-70.73%	-19.76%
污水处理 运营收入	32,615,317.11	25,077,610.46	23.11%	61.60%	64.14%	-1.19%
贸易及其 他业务	399,775,825.98	327,969,620.42	17.96%	23.15%	30.02%	-4.34%
合计	7,803,771,296.03	6,569,071,639.09	15.82%	18.60%	19.33%	-0.52%
分地区						
内销	6,048,347,969.91	5,121,127,234.77	15.33%	13.68%	14.54%	-0.63%
外销	1,755,423,326.12	1,447,944,404.32	17.52%	39.38%	40.05%	-0.39%
合计	7,803,771,296.03	6,569,071,639.09	15.82%	18.60%	19.33%	-0.52%

收入增长：主要系日化和油化板块增加，收入较上年增加 52.23%。

毛利率：主要系日化板块和加工劳务毛利率增加，日化板块的毛利率较上年增加 5.03%，加工劳务的毛利率较上年增加 5.02%。

2、公司四项费用情况

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	253,415,475.81	221,071,688.01	14.63%	主要系营业收入增加，销售费用运费和仓储费增加。
管理费用	181,312,939.41	190,984,456.39	-5.06%	主要系本期南通凯塔不纳入合并报表范围内，上期南通凯塔停工损失金额 995 万。本期支付股权激励费用金额较上期减少 458 万，激励摊销已经于本期 8 月份摊销完毕。

财务费用	96,079,769.75	85,812,141.00	11.97%	主要系期末较期初人民币和印尼币贬值，汇兑损益较大，增加 1,520.32 万元。银行贷款利息收支和手续费较上年同期减少 475.68 万元。
研发费用	137,056,623.24	115,566,239.57	18.60%	主要系本期加大对直接投入-材料费和研发职工薪酬的投入。

3、公司产销量、库存量情况

行业分类	项目	单位	2020 年	2019 年	同比增减
日用化工	销售量	吨	472,512.20	451,243.39	4.71%
	生产量	吨	478,757.03	445,876.69	7.37%
	库存量	吨	17,739.09	11,494.26	54.33%
油脂化工	销售量	吨	830,879.20	810,147.44	2.56%
	生产量	吨	815,413.75	819,495.37	-0.50%
	库存量	吨	43,974.05	59,439.51	-26.02%

日化库存增加主要是：嘉兴赞宇增加产能、眉山赞宇 8 月开始投产，再加上四川赞宇地理位置的原因，原材料运输是水运需要较长时间，所以增加备货量。

五、现金流量分析

金额单位：人民币元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	7,801,288,125.62	6,280,941,550.28	24.21%
经营活动现金流出小计	7,297,162,756.00	5,967,718,525.58	22.28%
经营活动产生的现金流量净额	504,125,369.62	313,223,024.70	60.95%
投资活动现金流入小计	516,654,761.16	556,568,686.47	-7.17%
投资活动现金流出小计	630,986,378.48	660,289,838.82	-4.44%
投资活动产生的现金流量净额	-114,331,617.32	-103,721,152.35	10.23%
筹资活动现金流入小计	2,066,518,210.96	1,916,594,165.79	7.82%
筹资活动现金流出小计	2,179,197,855.86	2,075,705,147.85	4.99%

筹资活动产生的现金流量净额	-112,679,644.90	-159,110,982.06	-29.18%
现金及现金等价物净增加额	265,668,659.40	58,557,221.09	353.69%

1、经营活动净流入 5.04 亿元：2020 年度公司日用化工及油脂化工稳步增长的同时，加强应收账款管理，资金回款较好,经营现金净流量较上年同期改善。

2、投资活动净流出 1.14 亿元：2020 年处置子公司及其他营业单位（湖州杭环和邵阳赞宇）收到的现金净额为 2,453.21 万元，较 2019 年（处置南通凯塔）减少 6,081.44 万元。2020 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 50,115.13 万元，较 2019 年减少 6,319.42 万元。

3、筹资活动净流出 1.12 亿元：2020 年取得借款收到的现金为 18,168.35 万元，较 2019 年增加 25,686.32 万元，2020 年偿还债务支付的现金为 169,116.55 万元，较 2019 年增加 19,455.81 万元，支付其他与筹资活动有关的现金为 32,653.49 万元，较 2019 年减少 12,687.33 万元。2020 年购买杭州市环境检测科技有限公司、诚鑫维顿少数股东股权，支付 1,692 万元。2019 年购买杜库达少数股权 18,256.00 万元，归还赞宇科地股权少数股东出资额为 4,444.73 万元，支付票据融资保证金 3,389.28 万元。

六、关键财务指标分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动比率	1.03	0.85
速动比率	0.59	0.50
资产负债率(%)	52.78%	51.92%
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.19	0.74

2020 年末公司的流动比率较上年末有一定上升，本报告期末合并流动资产较年初增加 21.34%，主要是货币资金较上年增加 43,462.70 万元，应收账款和应收项融资增加 20,519.52 万元，预付款项增加 11,556.40 万元，存货增加 5,071.68 万元，合并流动负债较上年同期下降 0.35%，主要系短期借款减少 17,994.40 万元，其他应付款减少 9,472.36 万元。

公司 2020 年末资产负债率为 52.78%，较上年末增加了 0.86 个百分点。

2020 年，日化、油脂化工品价格均出现上涨，日化板块毛利率提高，本报告期经营性现金净流量较上年度增加。

（二）资产运营能力分析

财务指标	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/年）	9.12	11.08
应收账款周转天数（天）	40.03	32.94
存货周转率（次/年）	7.18	5.38
存货周转天数（天）	50.83	67.84

（三）获利能力分析

财务指标	2020 年度	2019 年度
综合毛利率	15.82%	16.34%
基本每股收益（元）	0.82	0.84
加权平均净资产收益率	12.32%	14.32%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	8.87%	11.06%

公司 2020 年综合毛利率为 15.82%，较上年同期下降了 0.52 个百分点。主要系环保板块毛利率较上年同期下降 19.17 个百分点，日化板块增加 5.03 个百分点，加工服务增加 5.02 个百分点。

2020 年公司表面活性剂及油脂化工主营业务经过持续的行业整合，行业已进入较为健康的发展阶段，同时随着国内环保安全监管的强化，行业进入门槛提升，公司作为行业龙头企业的行业地位及市场份额进一步巩固和提升，公司装置开工率提升，产销规模扩大，竞争力及盈利能力得到进一步增强。2020 年公司总体经营状况良好，表面活性剂和油脂化学品主营业务规模持续扩大，新产能陆续投产，产品品质稳定提升，综合竞争力增强，同时基础原料（棕榈油等）价格持续震荡上涨，使公司主营业务盈利能力提升，公司现金流改善。

2021 年，公司将进一步加强各产业板块的业务整合及经营管理，不断提升公司经营业务的市场竞争能力和获利能力，以进一步增加公司整体价值。

赞宇科技集团股份有限公司

董事会

2021年4月9日